

OPA.Lc.PatricioCortezKjg

Auditor Externo

MODULARES IVAN RON C. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2016

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LuxemSujgo 7H54-1Q1 y Holanda

teléfonos 0999460431 - 2046217

Casida (Postal 1717-1841

Quito - (Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:
MODULARES IVAN RON C. LTDA.**

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía MODULARES IVAN RON C. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MODULARES IVAN RON C. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de MODULARES IVAN RON C. LTDA., y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera N1IF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

CPA Lie. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 15 de mayo de 2017



CPAMic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

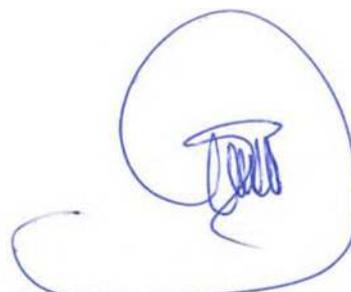
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

MODULARES IVAN RON C. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	151.431.01	83.530.65
ACTIVOS FINANCIEROS		
Inversiones	100.000.00	0.00
Inventarios	775.909.06	471.310.08
Otras Cuentas por Cobrar	472.200.68	4.842.01
Anticipo Proveedores	7.567.21	
Activos por Impuestos Corrientes	132.422.18	86.379.33
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	1*639.530.14	646.062.07
Activo Fijo Neto	557.037.58	621.505.40
Otros Activos	9.753.60	7.404.97
TOTAL DEL ACTIVO	2*206.321.32	1*274.972.44
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar Proveedores	880.564.08	758.770.90
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	508.989.64	233.448.73
Cuentas por Pagar Administración Tributaria	71.304.27	69.338.72
Cuentas por Pagar IESS	3.103.99	3.110.71
Beneficios Sociales Empleados	40.919.24	19.665.98
TOTAL PASIVO CORRIENTE	V504.881.22	1*084.335.84
PASIVO A LARGO PLAZO		
Anticipo Clientes	570.561.18	75.238.20
TOTAL DEL PASIVO	2*075.442.40	1*159.573.24
Patrimonio Neto	130.878.92	115.399.20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2*206.321.32	1*274.972.44



Ing. Iván Oscar Ron Egas
GERENTE GENERAL



Marisela Espinoza
CONTADORA

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los Estados Financieros

MODULARES IVAN RON C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2016-2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2016	2015
VENTAS	2391.875.81	2740.830.05
OTROS INGRESOS	<u>22.279.04</u>	<u>25.811.57</u>
TOTAL DE INGRESOS	2'414.154.85	2766.641.62
-COSTO DE VENTAS Y DE PRODUCCION	<u>1'912.77874</u>	<u>2'417.471.18</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	501.376.11	349.170.44
-GASTOS		
GASTOS DE VENTAS	18.498.84	4.332.80
GASTOS ADMINISTRATIVOS	395.217.77	366.801.25
GASTOS FINANCIEROS	<u>36.42272</u>	<u>18.208.91</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	51.236.78	-40.172.52
15% Participación Empleados	7.685.52	
Impuesto a la Renta	<u>9.581.28</u>	
UTILIDAD NETA	33.969.98	



Ing. Iván Oscar Ron Egas
GERENTE GENERAL



Marisela Espinoza
CONTADORA

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los Estados Financieros.

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Aí 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CAPITAL SOCIAL

Saldo 31-12-015	5.000.00
Aumento (Disminución)	0.00
Saldo la 31-12-16	5,000.00

RESERVA LEGAL

Saldo 31-12-015	1.033.02
Aumento (Disminución)	0.00
Saldo la 31-12-16	1.033.02

RESERVA FACULTATIVA

Saldo 31-12-015	1.033.02
Aumento (Disminución)	0.00
Saldo la 31-12-16	1.033.02

RESULTADOS ACUMULADAS

Saldo 31-12-015	208.721.57
Aumento (Disminución)	0T)0
Saldo la 31-12-16	208.721.57

PERDIDAS ACUMULADAS

Saldo 31-12-015	-27.363.33
Aumento (Disminución)	0.00
Saldo la 31-12-16	-27.363.33

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Saldo 31-12-015	-48.566.26
Aumento (Disminución)	<u>0,00</u>

Saldo la 31-12-16	-48.566.26
-------------------	------------

**RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN
PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Saldo 31-12-015	-60.215.89
Aumento (Disminución)	<u>0,00</u>

Saldo la 31-12-16	- 60.215.89
-------------------	-------------

GANANCIA NETA DEL PERIODO	51.236.78
----------------------------------	------------------

TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-16 USD \$ 130.878.91



Ing. Iván Oscar Ron Egas
GERENTE GENERAL



Marisela Espinoza
CONTADORA

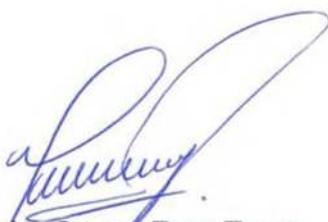
Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los Estados Financiero.

MODULARES (VAN RON C. LTDA.)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	
Clases de cobro por actividades de operación	
Recibido de Clientes	2*403.127.59
Pagado a Proveedores y Empleados	-2*514.232.46
Intereses Recibidos	22.279,04
Intereses Pagados	22.279.87
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	-135.110.70
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE ENVERSION	
Compra de Propiedad Planta y Equipo	-58.729.85
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-58.729.85
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	261.740.91
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	261.740.91
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	67.900.36
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	
	83.530.65
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	
	151.431.01
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	
	51.236.78
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 16% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
	51.236.78
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	69.767.48
Provisión para Cuentas incobrables	
Ajuste por gastos en provisiones	
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	-28.07154
Ajuste por gasto por participación trabajadores	-7.685.52
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-467.183.40
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	-27.06145
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	

**CP A Lie. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

(Incremento) disminución en inventarios	-290.965.72
(Incremento) disminución en pagos anticipados	
Incremento (disminución) en otros activos	-46.042.85
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en intereses por pagar	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en gastos acumulados	439.545.28
Incremento (disminución) en 15% participación trabajadores	7.685.52
Incremento (disminución) en Impuesto a la Renta	28.071.54
Incremento (disminución) en obligaciones por beneficios	
Incremento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	
Incremento (disminución) en obligaciones por cuentas por pagar	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	-135.110.70



**Ing. Iván Oscar Ron Egas
GERENTE GENERAL**



**Marisela Espinoza
CONTADORA**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 18 son parte integrante de los Estados Financieros.

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 1.- OPERACIONES

MODULARES IVAN RON C. LTDA., es una Compañía constituida legal mente en el Ecuador el 7 de mayo de 2003, en la Notaría Tercera del Dr. Roberto Salgado Salgado e inscrita en el Registro Mercantil con el No.015797 del 28 de mayo de 2003, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el Registro Mercantil. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito Provincia de Pichincha, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera del.

Objeto Social.- La Compañía tiene como objeto principal, la comercialización, importación, exportación, representación y fabricación de muebles, ventanas, puertas y modulares, cortada y secada de madera, diseño y o decoración y remodelaciones de ambientes de oficinas o de residencias. La Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, de servicios y de otra naturaleza que sean necesarios o convenientes para el cumplimiento de su objeto social y que sean permitidos por la ley.

Capital Social Inicial.- Es por la suma de USD \$ 5.000.00 dividido en cinco mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una, el mismo que podrá ser aumentado o disminuido cuando así lo resuelva la Junta General de Socios.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de Preparación de los Estados financieros

Los Estados financieros de MODULARES IVAN RON C. LTDA., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NHF) emitidas por el IASB (International Accounting Board) que han sido aplicadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2016, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, los cuales fueron considerados como previos, tal como se defina en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

b) Unidad Monetaria

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda oficial en el República del Ecuador, y la moneda de presentación de la compañía.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

d) Activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2016, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar. De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: proveedores y cuentas por pagar. Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes por tener vencimientos menores a doce meses.

Cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente por

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Tener vencimientos menores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento.-

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial.-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición Posterior. -

Estas cuentas se registran a su valor nominal que equivalente a su costo amortizado, y no aplican medición posterior.

e) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de

MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes:

Vehículos	20%
Muebles Enseres y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

g) Impuesto a la Renta corriente y Diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la Renta corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12 % si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Impuesto a la Renta Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta se pague.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios contra los que se puedan usarlas diferencias temporales.

Los saldos de impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigiéndole a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta activa y pasiva se relacionan con la misma autoridad tributaria.

h) Ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbre significativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes. (NIC 18).

i) Gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

j) Provisiones

Las provisiones se reconocen solo cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto que se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se esperan se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

k) Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiarse obligatoriamente un mínimo del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. Esta Reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

i) Resultados acumulados por conversión a IMIIF

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NMF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NMF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre este. De existir saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas

acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía.

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 3.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

La administración mantiene políticas por escrito que permiten mitigar los riesgos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuantías por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido en una institución de prestigio.

Riesgo de mercado:

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dicha variables.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. Esta monitorea recurrentemente sus flujos de caja para evitar endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cumplir sus obligaciones.

MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2016 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

DESCRIPCION	2016	2015
CAJA	2.412.25	2.510.00
BANCOS	149.018.76	81.020.65
TOTAL	151.431.01	83.530.65

Son los saldos que se presentan en las cajas chicas y cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivos arqueos y conciliaciones bancadas y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

NOTA 5.- INVERSIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2016 está formado por:

	2016	2015
INVERSIONES	100.000.00	0.00
TOTAL	100.000.00	0.00

Los valores anteriormente mencionados corresponden a las transacciones realizadas por la Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones, las mismas que han sido valuadas a su valor nominal.

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CUENTAS	2016	2015
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	255.634.00	69.234.12
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO	271.528.72	147.604.65
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	234.937.81	254.471.31
IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>13.808.53</u>	0.00
TOTAL	775.909.06	471.310.08

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de Materia Prima y Materiales, así como también el de Producto Terminado para la Venta y Comercialización en los diferentes proyectos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

La Empresa si realizo la constatación física de los inventarios.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
PERSONAL PLANTA	814.61	1.451.77
PERSONAL INSTALACION	451.16	-13.90
VARIAS CUENTAS POR COBRAR	470.934.91	
ANTICIPO PROVEEDORES NAC.	7.567.21	3.404.14
TOTAL	479.767.89	4.842.01

NOTA 8.- ANTICIPOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	86.759.21	36.062.16
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	<u>45.662.97</u>	<u>50.317.17</u>
TOTAL	132.422.18	86.379.33

MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por el siguiente detalle:

CUENTAS	2016	2015
TERRENOS	14.500.00	14.500.00
EDIFICIOS E INSTALACIONES	483.396.90	479.295.24
MAQUINARIAS MUEBLES Y ENSERES	160.442.90	160.442.99
EQUIPO DE COMPUTO	15.461.27	14.263.27
VEHICULOS	225.249.04	225.249.04
-DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-342.012.62</u>	<u>-272.245.14</u>
TOTAL	557.037.58	621.505.40

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que las correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos de! Servicio de Rentas Internas.

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
GASTOS ANTICIPADOS	9.753.60	7.404.97
TOTAL	9.753.60	7.404.97

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CPA Lie,, Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	<u>880.464.08</u>	<u>778.770.90</u>
TOTAL	880.464.08	778.770.90

Corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de adquisiciones que realiza la Empresa por concepto de Materia Prima para la Producción, y además adquisiciones de Producto Terminado para su comercialización.

MODULARES 1VAN RON C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CP

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2015
PRESTAMO SRA. TAÑIA GUERRERO		-14.000.00
PRESTAMOS SOCIOS MIRE	13.800.00	37.000.00
PRESTAMOS ING. MANUEL RIVERA	103.000.00	25.000.00
PRESTAMO DR. MARCO TULIO CORDERO	96.975.89	0.00
PRESTAMO BANCO AMAZONAS OCT. 14	0.00	18.366.60
PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL 050303022	100.000.00	0.00
PRESTAMO BANCO INTERNACIONAL 050303064	100.000.00	0.00
SOBREGIRO OCASIONAL BANCO INTERNACIONAL	95.213.75	0.00
PRESTAMO SR. MATEO CARRILLO	0.00	120.000.00
OTROS	0.00	47.082.13
	508.989.64	233.448.73

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS	2016	2016
OBLIGACIONES FISCALES	<u>71.304.27</u>	<u>69.338.72</u>
TOTAL	71.304.27	69.338.72

Las obligaciones fiscales corresponden al último mes del año que se cancelan en las fechas correspondientes en el siguiente año.

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR CON EL IESS

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tef. 0999460431 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS 2016	2016
OBLIGACIONES CON EL IESS 3.103.99	3.110.71
TOTAL 3.103.99	3.110.71

MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR BENEFICIOS SOCIALES Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS 2016	2015
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS 40.919.24	19.665.98
TOTAL 40.919.24	19.665.98

Estos valores corresponden a las Provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones de sus empleados.

NOTA 16.- ANTICIPO CLIENTES

El Saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

CUENTAS 2016	2015
ANTICIPO CLIENTES 570.561.18	75.238.20
TOTAL 570.561.18	75.238.20

NOTA 17.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2016, es por el valor de US \$ 199.953.88 y está formado por:

CUENTAS 2016	2015
CAPITAL SOCIAL 5.000.00	5.000.00
RESERVA LEGAL 1.033.02	1.033.02
RESERVA FACULTATIVA 1.033.02	1.033.02
RESULTADOS POR APLIZACION PRIMERA VEZ NIIF -60.215.89	-60.215.89

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tei. 0999460431 2046217
Casilla 17-17-1641
Quito

**CP A Lie. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	208.721.57	208.721.57
-PERDIDA DEL PERIODO	0.00	-40.172.52
UTILIDAD DEL PERIODO	51.236.78	0.00
	<u>-75.929.58</u>	0.00
 TOTAL	 130.878.92	 115.399.20

Estas Reservas se han venido incrementando de conformidad a los resultados obtenidos en años anteriores.

MODULARES IVAN RON C. LTDA.

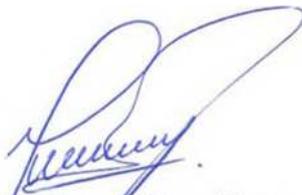
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

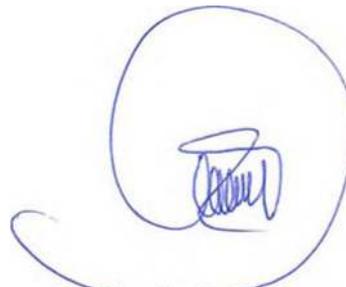
NOTA 18.- HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del presente informe 15 de mayo de 2017 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 15 de mayo de 2017



**Ing. Iván Oscar Ron Egas
GERENTE GENERAL**



**Marisela Espinoza
CONTADORA**

**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**MODULARES IVAN RON C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contables en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2016, Art A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Debo manifestar que no es aplicable a la Compañía ya que tiene como objeto principal la comercialización, importación, exportación, representación y fabricación de muebles, ventanas, puertas y modulares, cortada y secada de madera, diseño y o decoración y remodelaciones de ambientes de oficinas o de residencias y no se encuentra inmersa dentro del Artículo 1º Ámbito de Aplicación de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia, todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal.

Quito, 15 de mayo de 2017



**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No, 447**

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel 0999460431 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito*